

临沂市临沭县老旧供水管网及 设施改造工程实施方案

项目单位：临沭县城投自来水有限公司

主管部门：临沭城乡产业管理集团有限公司

财政部门：临沭县财政局

2026 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临沭县老旧供水管网及设施改造工程。

（二）立项单位

立项单位：临沭县城投自来水有限公司；

法定代表人：王通建；

注册资本：6660 万元；

统一社会信用代码：91371329495372083E；

注册地址：山东省临沂市临沭县中山南路 19 号；

经营范围：一般项目：住宅水电安装维护服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；劳务服务（不含劳务派遣）；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；普通机械设备安装服务；环境卫生公共设施安装服务；管道运输设备销售；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；塑料制品制造；塑料制品销售；五金产品零售；建筑材料销售；水产苗种销售；水产品收购；水产品批发；水产品零售；水污染治理；防洪除涝设施管理；水资源管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农业生产托管服务；初级农产品收购；农作物栽培服务；农副产品销售；农业科学研究和试验发展；食用农产品初加工；互联网销售（除销售需要许可的商品）；水

文服务；智能农业管理；农业专业及辅助性活动；渔业专业及辅助性活动；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；畜牧渔业饲料销售；渔业机械销售；渔业机械服务；农林牧渔专用仪器仪表销售；渔需物资销售；农林牧渔机械配件销售；水利相关咨询服务；住房租赁；游览景区管理；游乐园服务；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：天然水收集与分配；电气安装服务；现制现售饮用水；建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；自来水生产与供应；饮料生产；水产养殖；水产苗种生产；水利工程质量检测；水利工程建设监理；天然水域鱼类资源的人工增殖放流；渔业捕捞；住宿服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（三）项目规划审批

1、2025 年 2 月 11 日，取得了临沭县行政审批服务局《关于临沭县老旧供水管网及设施改造工程可行性研究报告的批复》沭审服投资许字〔2025〕1018 号，项目代码：2405-371329-04-01-759565。

2、2024 年 5 月 24 日，取得临沭县自然资源和规划局《关于临沭县老旧供水管网及设施改造工程项目用地情况说明》，

项目不涉及新增占地，无需办理用地审批手续。

3、2025 年 2 月 14 日，取得临沭县行政审批服务局《关于临沭县老旧供水管网及设施改造工程项目无需办理建设工程规划许可证及施工许可证的情况说明》，属于建设工程规划审批豁免清单的项目。

4、2024 年 5 月 23 日，取得临沭县老旧供水管网及设施改造工程项目环境影响登记表。

（四）项目规模与主要建设内容

项目更新改造城乡老旧供水管网 278km，改造城区 200 余个住宅小区老旧供水设施，更换变频控制恒压供水设备 150 套，更换水厂老旧水泵机组及加氯加药设备 30 台套，更换分户水表 12000 块、防盗阀及截止阀 12 万户，拆除重建老旧水表井。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 10 月-2028 年 1 月。项目已经进行施工，项目施工进度达到 20%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《城市供水条例》(2020 年 3 月 27 日修正版);

2、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》(中办发〔2022〕37 号);

3、《“十四五”节水型社会建设规划》(发改环资〔2021〕1516号);

4、《住房和城乡建设部办公厅、国家发展改革委办公厅关于加强公共供水管网漏损控制的通知》(建办城〔2022〕2号);

5、《住房和城乡建设部办公厅、国家发展改革委办公厅、国家疾病预防控制中心综合司关于加强城市供水安全保障工作的通知》(建办城〔2022〕41号);

6、《国务院办公厅关于全面推进城镇老旧小区改造工作的指导意见》(国办发〔2020〕23号);

7、《山东省人民政府办公厅印发关于推进以县城为重要载体的城镇化建设若干措施的通知》(鲁政办字〔2023〕3号);

8、《临沭县老旧供水管网及设施改造工程可行性研究报告》。

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

本项目估算总投资 50,517.52 万元，其中，项目单位自有资金 25,517.52 万元，本期拟发行专项债券 18,600.00 万元，后

续拟发行专项债券 6,400.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	50,517.52	100.00%	
一、资本金	25,517.52	50.51%	
（一）自有资金	25,517.52	50.51%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	25,000.00	49.49%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	18,600.00	36.82%	
（三）后续拟发行专项债券	6,400.00	12.67%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 50,517.52 万元，其中，项目单位自有资金 25,517.52 万元，目前自有资金已到位 5,000.00 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2-1 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	110,377.46				2,778.38	3,409.83
经营活动支出	B	47,251.77				1,315.50	1,514.65
支付的各项税费	C	1,098.23					
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62,027.46				1,462.88	1,895.18
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	49,650.52	30.00	37,337.52	12,433.00	-150.00	
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-49,650.52	-30.00	-37,337.52	-12,433.00	150.00	
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	25,517.52	30.00	18,337.52	7,000.00	150.00	
专项债券	I	25,000.00		19,000.00	6,000.00		
银行借款	J						
偿还债券本金	K	25,000.00					
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	12,735.00			567.00	657.00	657.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	12,782.52	30.00	37,337.52	12,433.00	-507.00	-657.00
四、期初现金	P						805.88
期内现金变动	Q=D+G+O	24,859.46				805.88	1,238.18
五、期末现金	R=P+Q	24,859.46				805.88	2,044.06

(续)表 2-2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70
经营活动支出	B	1,594.21	1,594.21	1,594.21	1,601.71	1,601.71
支付的各项税费	C					
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,194.49	2,194.49	2,194.49	2,186.99	2,186.99
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E					
流动资金支出	F					
投资活动现金净流量	G=-E-F					
三、融资活动产生的现金	—					
资本金(自有资金)	H					
专项债券	I					
银行借款	J					
偿还债券本金	K					
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
支付银行借款利息	N					
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00
四、期初现金	P	2,044.06	3,581.55	5,119.03	6,656.52	8,186.50
期内现金变动	Q=D+G+O	1,537.49	1,537.49	1,537.49	1,529.99	1,529.99
五、期末现金	R=P+Q	3,581.55	5,119.03	6,656.52	8,186.50	9,716.49

(续)表 2-3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70
经营活动支出	B	1,601.71	1,601.71	1,601.71	1,609.59	1,609.59	1,609.59	1,609.59
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,186.99	2,186.99	2,186.99	2,179.11	2,179.11	2,179.11	2,179.11
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E							
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F							
三、融资活动产生的现金	—							
资本金(自有资金)	H							
专项债券	I							
银行借款	J							
偿还债券本金	K							18,600.00
偿还银行借款本金	L		-					
支付债券利息	M	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-19,257.00
四、期初现金	P	9,716.49	11,246.47	12,776.46	14,306.44	15,828.55	17,350.66	18,872.77
期内现金变动	Q=D+G+O	1,529.99	1,529.99	1,529.99	1,522.11	1,522.11	1,522.11	-17,077.89
五、期末现金	R=P+Q	11,246.47	12,776.46	14,306.44	15,828.55	17,350.66	18,872.77	1,794.88

(续)表 2-4 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70
经营活动支出	B	1,609.59	1,617.86	1,617.86	1,617.86	1,617.86	1,617.86	1,626.54
支付的各项税费	C						54.97	52.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,179.11	2,170.84	2,170.84	2,170.84	2,170.84	2,115.87	2,109.36
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E							
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F							
三、融资活动产生的现金	—							
资本金(自有资金)	H							
专项债券	I							
银行借款	J							
偿还债券本金	K							
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00
四、期初现金	P	1,794.88	3,781.99	5,760.84	7,739.68	9,718.52	11,697.36	13,621.23
期内现金变动	Q=D+G+O	1,987.11	1,978.84	1,978.84	1,978.84	1,978.84	1,923.87	1,917.36
五、期末现金	R=P+Q	3,781.99	5,760.84	7,739.68	9,718.52	11,697.36	13,621.23	15,538.59

(续)表 2-5 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	3,788.70	1,894.35
经营活动支出	B	1,626.54	1,626.54	1,626.54	1,626.54	1,635.66	1,635.66	1,635.66	1,635.66	817.83
支付的各项税费	C	52.80	52.80	52.80	52.80	50.52	106.78	281.94	225.69	114.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,109.36	2,109.36	2,109.36	2,109.36	2,102.52	2,046.27	1,871.10	1,927.36	962.18
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F									
三、融资活动产生的现金	—									
资本金(自有资金)	H									
专项债券	I									
银行借款	J									
偿还债券本金	K								400.00	6,000.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	90.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-592.00	-6,090.00
四、期初现金	P	15,538.59	17,455.95	19,373.31	21,290.67	23,208.04	25,118.56	26,972.83	28,651.93	29,987.28
期内现金变动	Q=D+G+O	1,917.36	1,917.36	1,917.36	1,917.36	1,910.52	1,854.27	1,679.10	1,335.36	-5,127.82
五、期末现金	R=P+Q	17,455.95	19,373.31	21,290.67	23,208.04	25,118.56	26,972.83	28,651.93	29,987.28	24,859.46

（二）应付本息情况

1、专项债券

项目本期拟发行专项债券 18,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 2.50%；预计 2026 年后续发行专项债券 400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.00%；预计 2027 年发行专项债券 6,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.00%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

（1）本期拟发行专项债券还本付息情况

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		18,600.00		18,600.00	2.50%		
2027 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2028 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2029 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2030 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2031 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2032 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2033 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2034 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2035 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2036 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2037 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2038 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2039 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2040 年	18,600.00			18,600.00	2.50%	465.00	465.00
2041 年	18,600.00		18,600.00		2.50%	465.00	19,065.00
合计		18,600.00	18,600.00			6,975.00	25,575.00

(2) 2026 年后续拟发行专项债券还本付息情况

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		400.00		400.00	3.00%		
2027 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2028 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2029 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2030 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2031 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2032 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2033 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2034 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2035 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2036 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2037 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2038 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2039 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2040 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2041 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2042 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2043 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2044 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2045 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2046 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2047 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2048 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2049 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2050 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2051 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2052 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2053 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2054 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2055 年	400.00			400.00	3.00%	12.00	12.00
2056 年	400.00		400.00		3.00%	12.00	412.00
合计		400.00	400.00			360.00	760.00

(3) 2027 年后续拟发行专项债券还本付息情况

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2027 年		6,000.00		6,000.00	3.00%	90.00	90.00
2028 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2029 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2030 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2031 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2032 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2033 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2034 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2035 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2036 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2037 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2038 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2039 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2040 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2041 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2042 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2043 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2044 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2045 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2046 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2047 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2048 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2049 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2050 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2051 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2052 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2053 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2054 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2055 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2056 年	6,000.00			6,000.00	3.00%	180.00	180.00
2057 年	6,000.00		6,000.00		3.00%	90.00	6,090.00
合计		6,000.00	6,000.00			5,400.00	11,400.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 62,027.46 万

元，融资本息合计 37,735.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目现金流入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术和管理水平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

1、供水量和价格的不确定性

本项目各年供水量和价格是根据现阶段的情况（市场竞争、区域环境）确认。其也受政治与法律环境、经济环境、技术环境等因素的影响，这些因素都具有一定的不确定性。

风险控制措施：

聘请专业的预测咨询机构，广泛搜集数据，科学选取样本，采用可靠且适合于具体项目的预测模型，此外密切关注价格趋势和行业发展的情况，争取精准可靠的预测结果。做好设施维护，确保本项目满负荷运行，使本项目发挥最大效用。

2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常维护和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的运营成本。

风险控制措施：

（1）加强日常维护方面的管理，节约成本；

（2）设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提高项目安全运营水平；

（3）建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

3、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临沭县老旧供水管网及设施改造工程主管部门为临沭城乡产业管理集团有限公司，项目单位为临沭县城投自来水有限公司，本期拟申请专项债券 1.86 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

项目总体绩效目标完成：全面完成 278 公里老旧供水管网、200 余个小区供水设施改造，配套更换水厂设备、恒压供水设备及 12000 块分户水表。项目完工后，城区供水管网漏损率将降至 7.8%以内，水质综合合格率、供水保障率分别稳定在 99.8%、99.9%以上，实现供水管网智慧化监测管控，管网使用年限可达 30 年以上，切实保障居民用水安全。

2026 年全年计划完成 2.5 公里老旧管网更新、5736 块水表更换，完成 13 个住宅片区供水计量设施升级及配套供水井改造。通过年度改造，实现改造区域水质合格率 100%，管网爆管率较改造前下降 50%，年节水 10 万立方米以上。项目达到国标或行业内相关规定的标准或要求，在预设成本总量控制范围内按时保质量完成项目建设，促进区域经济增长并对区域人文及周边生态环境产生积极影响，社会公众、主管部门、项目人员满意度达到 95%及以上。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

《“十四五”节水型社会建设规划》指出，“十四五”期间节水型社会建设要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，贯彻落实习近平总书记提出的“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的新时期治水思路，以实现水资源节约集约安全利用为目标，以农业、工业和城镇生活节水以及非常规水源利用为重点，以节水基础设施建设为抓手，以节水科技创新和市场机制改革为动力，深入实施国家节水行动，强化水资源刚性约束，提高水资源利用效率，加快形成节水型生产生活方式，全面建设节水型社会，实施城镇供水管网

漏损治理工程，结合更新改造，补齐供水管网短板，有利于保障和改善民生、推动经济社会高质量发展。

供水系统直接关系到城乡居民生活质量，属于民生保障工程。现阶段很多老旧小区供水系统都存在某些不良供水情况，受到了全社会的广泛关注。社会经济的发展，让群众的生活水平得到了提高，也让供水管网面临着更加迫切的改造需要。

2、项目实施的公益性

城市发展必须依赖于城市基础设施的完善与可靠，其中，水资源作为战略资源，对于城市的持续健康发展至关重要。水与人日常的生产生活紧密相连，供水水源和供水系统的安全与可靠不仅关乎居民的生活质量，更直接影响着整个社会的经济稳定与发展。

3、项目实施的收益性

项目未来预期现金流入来源为供水现金流入，充分满足项目的还本付息需求。

4、项目建设的投资合规性

项目取得了立项批复等手续，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目

标匹配，进度安排科学有序。各项与项目有关的条件均能够有效保障。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 50,517.52 万元，其中自有资金 25,517.52 万元，专项债券 25,000.00 万元，发行成功率较高，资金到位可行性高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收益 62,027.46 万元；发行债券本息合计 37,735.00 万元，本息覆盖倍数为 1.64。基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，根据当前国内融资环境，债券资金为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。同时，供水现金流入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息的要求。

8、债券资金需求合理性

本期债券募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，和财预〔2016〕155 号文、财预〔2018〕161 号文的相关要求，本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目供水现金流入作为后续资金回笼手段，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 62,027.46 万元，融

资本息合计 37,735.00 万元，项目收益覆盖倍数达到 1.64 倍，充分满足临沭县老旧供水管网及设施改造工程还本付息要求。

10、绩效目标合理性

依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等。二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 62,027.46 万元，融资本息合计为 37,735.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.64，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券的方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。